

# 2019년 제1차 성장지원펀드 위탁운용사 선정계획 공고

2019년 제1차 성장지원펀드 위탁운용사 선정계획을 아래와 같이 공고합니다.

## 1. 선정 개요

항 목	세부내용																																				
정책출자자 및 위탁운용 금 액	<p>○ 정책출자자 위탁운용금액: 총 8,500억원 이내 (단위: 억원)</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>한국산업은행</th> <th>성장사다리펀드</th> <th>산은캐피탈</th> <th>정부 재정</th> <th>합 계</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>5,300</td> <td>1,200</td> <td>1,000</td> <td>1,000</td> <td>8,500</td> </tr> </tbody> </table> <p>* 출자자별 위탁운용금액은 조정될 수 있으며, 위탁운용사 선정 이후 출자자별 승인 절차 진행함</p>	한국산업은행	성장사다리펀드	산은캐피탈	정부 재정	합 계	5,300	1,200	1,000	1,000	8,500																										
한국산업은행	성장사다리펀드	산은캐피탈	정부 재정	합 계																																	
5,300	1,200	1,000	1,000	8,500																																	
선정 운용사 수 및 배정금액	<p>○ 총 19개사 이내 (단위: 개, 억원)</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>리 그</th> <th>정책출자자 출자총액</th> <th>선정 운용사수</th> <th>운용사별 배정금액</th> <th>펀드별 최소결성금액</th> <th>정책출자자 출자비율</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mid-Cap</td> <td>3,000</td> <td>3</td> <td>1,000</td> <td>3,000</td> <td>34%이내</td> </tr> <tr> <td>Growth-Cap</td> <td>3,000</td> <td>5</td> <td>600</td> <td>1,700</td> <td>36%이내</td> </tr> <tr> <td>벤 처</td> <td>2,100</td> <td>6/2</td> <td>250/300</td> <td>690/830</td> <td>37%이내</td> </tr> <tr> <td>루 키</td> <td>400</td> <td>2/1</td> <td>120/160</td> <td>300/400</td> <td>40%이내</td> </tr> <tr> <td>합 계</td> <td>8,500</td> <td>19</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>○ 리그별 주관기관: 한국산업은행(Mid-Cap · Growth-Cap · 루키), 한국성장금융(벤처)</p> <p>○ 소정의 심사결과 및 정책출자자 위탁운용금액에 따라 리그별 정책출자자 출자금액, 비율 및 선정 운용사 수가 변경될 수 있음</p> <p>○ 운용사별 배정금액 범위 내에서 자율적으로 제안하되, 최종 선정결과에 따라 실제 배정금액이 변경될 수 있음</p> <p>○ 운용사가 리그 및 투자기구를 자율 선택하여 지원*(리그별 중복 신청 불가) * 벤처리그는 운용사별 배정금액 중 선택하여 제안(정책출자자 배정금액 기준, 출자비율 37% 이내)</p> <p>○ 루키리그 민간제안 부문 배정금액은 160억원임 * 루키 지원 요건은 하기 '루키리그 신청자격 및 심사' 참조</p>	리 그	정책출자자 출자총액	선정 운용사수	운용사별 배정금액	펀드별 최소결성금액	정책출자자 출자비율	Mid-Cap	3,000	3	1,000	3,000	34%이내	Growth-Cap	3,000	5	600	1,700	36%이내	벤 처	2,100	6/2	250/300	690/830	37%이내	루 키	400	2/1	120/160	300/400	40%이내	합 계	8,500	19			
리 그	정책출자자 출자총액	선정 운용사수	운용사별 배정금액	펀드별 최소결성금액	정책출자자 출자비율																																
Mid-Cap	3,000	3	1,000	3,000	34%이내																																
Growth-Cap	3,000	5	600	1,700	36%이내																																
벤 처	2,100	6/2	250/300	690/830	37%이내																																
루 키	400	2/1	120/160	300/400	40%이내																																
합 계	8,500	19																																			
출자대상 투자기구	<p>○ '자본시장과금융투자업에관한법률'에 의한 경영참여형 사모집합투자기구, 창업·벤처전문 경영참여형 사모집합투자기구 등</p> <p>○ '여신전문금융업법'에 의한 신기술사업투자조합</p> <p>○ '중소기업창업지원법'에 의한 중소기업창업투자조합</p> <p>○ '벤처기업육성에관한특별조치법'에 의한 한국벤처투자조합 등</p> <p>※ 본 계획에 따라 선정된 위탁운용사는 관련 법규의 신설·변경 등의 사유로 투자기구의 변경을 요청할 수 있으며, 해당 투자기구에 대한 운용 자격을 갖추고 있고 본건 펀드의 운용에 유리하다고 판단되는 경우에 한해 결성 전까지 변경 가능</p>																																				

항 목	세부내용
운 용 사 선정방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 홈페이지* 공개모집 공고 등을 통해 리그별 주관기관이 정한 절차에 따라 선정               <ul style="list-style-type: none"> <li>- 운용사, 운용인력, 펀드운용계획 등을 종합평가하여 선정</li> </ul> </li> <li>* 한국산업은행: <a href="http://www.kdb.co.kr">www.kdb.co.kr</a>, 한국성장금융: <a href="http://www.kgrowth.or.kr">www.kgrowth.or.kr</a></li> </ul>
접수일시	<b>2019년 2월 28일(목) (16:00 限)</b>
심사결과	2019년 4월 중*
발 표	* 최종 선정은 정책출자자 내부 승인절차가 모두 완료된 후 확정됨
펀 드	2019년 10월 31일(목)*
결성시한	* 정책출자자 협의하에 6개월이내 연장가능
운 용 사 신청자격	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 제안서 접수일 현재 「출자대상 투자기구」의 관련법규에 따른 펀드 결성과 업무집행이 가능하도록 국내에 설립된 법인               <ul style="list-style-type: none"> <li>- 제안운용사가 외국법인일 경우, 국내법 적용 등의 제한이 없도록 제안서 접수일 이전까지 국내법인 설립을 완료해야 함(사전 협의 요망)</li> </ul> </li> <li>○ 리그별 주관기관의 기존 위탁운용사(주축출자 및 일괄공모만 해당)는 제안서 접수일 현재 투자집행금액 기준으로 주관기관 위탁운용 펀드 약정총액의 60% 미만을 소진한 경우 제안을 제한함*               <ul style="list-style-type: none"> <li>* 단, 상기 조건에 해당되는 운용사가 기존 펀드 운용인력과는 별도의 인력으로 제안하는 등 주관기관과의 사전 협의를 통하여 제안 가능</li> </ul> </li> <li>○ 제안 운용사에서 운용중인 기존 펀드 정관(규약)에 '경업금지조항'이 있는 경우 지원 리그별 주관기관과 사전 협의 요망</li> <li>○ 제안 운용사가 유한회사이고 동사의 출자자들이 유한회사 형태로 기존 펀드를 운용한 실적이 있는 경우,               <ul style="list-style-type: none"> <li>- 기존 펀드 운용사와 제안 운용사의 최대 출자자가 동일하거나 기존 펀드 운용사에 참여한 개인 출자자중 2/3 이상이 제안 운용사의 출자자로 참여하면, 기존펀드 운용 실적을 본건 제안 운용사 실적으로 인정하여 평가</li> <li>- 단, 신설되는 유한회사가 제안 운용사로 참여할 경우, 법인 설립은 접수일자 이전에 완료되어야 함</li> </ul> </li> <li>○ 2개 이상의 운용사가 공동으로 신청한 경우 각각 신청 자격을 충족하여야 함</li> </ul>
민간제안 부문 지원요건 및 선정	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 민간제안 부문: 리그별 최소결성금액 기준 35% 이상의 민간출자자 LOC*를 확보한 운용사를 대상으로 심사를 통해 리그별로 우선 선정               <ul style="list-style-type: none"> <li>- 리그별 선정 : Mid-Cap 1개사, Growth-Cap 2개사, 벤처 2개사, 루키 1개사</li> <li>- 민간제안 부문 지원 운용사 중 심사 통과 운용사가 없을 경우 미선정,</li> <li>- 미선정된 운용사의 경우 일반제안 부문 지원 운용사와 동일 조건에서 일반제안으로 심사 예정</li> </ul> </li> <li>* 민간 출자자: 정책기관(정부·지자체·공공기관 등)을 제외한 출자자로, 공공기관 중 연금·공제회와 같은 민간자금 운용 관련 기관투자자는 포함(공공기관은 「공공기관의 운영에 관한 법률」에 따른 기획재정부 장관 지정 기준이며, 알리오 홈페이지 참고)</li> <li>* LOC 인정 범위: 제안서 접수 시 제출한 GP 출자금과 출자확약서(LOC) 합산금액으로 하되, GP 출자금과 GP의 특수관계인 및 계열회사가 발급한 LOC 금액 합계는 최소 결성금액의 20% 한도 내에서 인정</li> <li>※ 본 제안내용은 민간자금 모집시 제안한 내용과 동일해야 하며, 민간출자자 LOC 확보 과정에서 기재안한 내용에 대하여 별도 제출 요청할 수 있음</li> </ul>

항 목	세부내용
루키리그 신청자격 및 심사	<p>○ ①~③에 모두 해당되는 운용사에 한해 루키리그 지원 가능 - 2개 이상의 운용사 공동 신청 시 각각 자격을 충족해야 함</p> <div style="border: 1px dotted black; padding: 5px;"> <p>① 제안서 작성 기준일 현재 설립 후 5년 이내*의 법인 * 창투사 및 신기사: 소관부처 등록일자(등록증)~제안서 작성 기준일(해당 기구 제안 시) 기타: 운용사 설립일자(법인등기부등본)~제안서 작성 기준일</p> <p>② 블라인드 펀드 운용 규모*가 약정총액 기준 500억원 미만 * 제안서 작성 기준일 현재 제안사가 운용 중인 PE·VC펀드의 약정총액 합계 (프로젝트 펀드 제외) - PE펀드: 경영참여형 사모집합투자기구, 기업재무안정 경영참여형 사모집합투자기구 - VC펀드: 중소기업창업투자조합, 한국벤처투자조합, 신기술사업투자조합, 부품·소재 전문투자조합, 농수산식품투자조합, 창업·벤처전문 경영참여형 사모집합투자기구 * 기업 투자 목적의 투자신탁, 역외 펀드 등 상기 PE·VC펀드 이외 투자기구에 대해서는 사전 협의 요망 * 제안 운용사가 'PE펀드 또는 VC펀드를 운용중인 기존 운용사(해외운용사 포함)의 자회사 또는 관계회사'인 경우 기존 운용사를 포함하여 펀드운용규모 및 업력을 산정하며, 이에 해당하는 경우 사전 협의 요망 * 펀드운용규모 산정시 공동운용(Co-GP) 펀드는 약정총액 전체금액을 사용(운용사수로 나누지 아니함)</p> <p>③ 한국산업은행 또는 한국성장금융의 위탁운용사*로 선정된 바 없는 운용사 * 주축출자 및 일괄공모만 해당</p> </div> <p>○ 루키리그 제안 운용사는 상기 분류 기준에 의거 해당 여부를 확인(필요시 주관기관과 협의)하고, 제안서 접수 시 펀드운용규모 및 업력 관련 증빙 자료를 제출*해야 함 * 자료 제출시 금감원 공통업무자료 '경영참여형사모집합투자기구(PEF) 현황' 및 벤처투자 정보센터 '중소기업창업투자회사전자공시시스템(DIVA)' 등 참조</p> <p>○ 루키리그 주관기관은 제안 운용사의 루키리그 해당 여부 확정된 이후 심사 진행 예정</p> <p>※ 루키리그 지원 대상 운용사임에도 불구하고, 타리그(Mid·Growth 및 벤처 리그) 지원 가능</p>

## 2. 출자분야

### □ 주목적 투자 분야 설정: 운용사 자율 제안

- 운용사가 펀드 운용 전략, 성장지원펀드 조성 목적(아래 주요 투자분야 예시 참고\*) 등을 감안하여 펀드별 주목적 투자분야 자율 제안

- \* 1) 설립 초기 단계(창업 후 3년)를 지난 중소기업(벤처)·중견기업의 성장자금 공급 : Growth Capital, M&A, Buy R&D, 해외진출 등
- 2) 회수 단계 투자: 중소기업 Buy-out, 기존 펀드 투자자산 인수(세컨더리) 등
- 3) 4차 산업혁명 관련 분야 투자: 혁신성장 공동기준 해당 산업 영위 기업 등

### □ 의무투자비율 설정 : 아래 범위 내 자율 제안

- 펀드 주요 운용전략에 부합하는 주목적 투자 분야를 설정\*하여 리그별 최소 결성금액의 40% 이상 투자

- \* 주목적 투자분야의 상세 요건은 선정 후 개별 협의하여 정관(규약)에 반영

- 국내 중소기업·중견기업\*에 리그별 최소결성금액의 50% 이상 투자

- \* 대기업·해외기업의 중소기업·중견기업 협업 프로젝트 및 펀드의 투자를 통해 상호 출자제한기업집단 소속 기업에서 분리되는 중소기업 포함

### □ 기타

- 민간제안 부문에 지원하는 운용사가 기존 출자자 앞 제안 내용 및 출자 협약 조건을 감안하여 금번 제안한 펀드 운용 전략이 성장지원펀드의 조성 목적에 부합할 경우, 주목적 투자 분야 및 의무투자비율 설정 예외 적용\*

- \* 선정 시 펀드 결성 과정에서 주목적 투자분야 및 의무투자비율 별도 협의

### 3. 주요 출자조건

항 목	세부내용															
운용사 출자금액	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 약정총액의 1% 이상*</li> <li>* 공동 운용의 경우 위탁운용사는 각각 최소결성금액의 의무출자비율 이상 출자하여야 하며, 운용사 계열사의 출자금액은 의무출자비율 산정에서 제외함</li> <li>* 펀드 최소결성금액의 하향조정이 있는 경우라도 조정 전 최소결성금액 기준의 의무 출자금액 이상 출자해야 함</li> <li>* LLC의 경우 운용인력 출자금액은 운용사 출자금액으로 인정</li> </ul> <p>※ 운용사 우선손실충당 설정 의무 없음</p>															
존속기간	○ 펀드 결성일(설립등기일)로부터 10년 이내															
투자기간	○ 펀드 결성일로부터 5년 이내															
납입방식	○ 수시납 또는 분할납															
민간출자자 인센티브	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 위탁운용사가 모집한 민간출자자*에 한하여 적용되는 인센티브로, 아래 ①, ② 중 택일하여 제안하되 인센티브를 선택하지 않는 것도 가능</li> <li>* 인센티브 제공 민간출자자 범위: GP, GP의 특수관계인 및 계열회사, 정책기관(정부·지자체·공공기관 등)을 제외한 출자자. 공공기관 중 연기금·공제회와 같은 민간자금 운용 관련 기관투자자는 포함(공공기관은 「공공기관의 운영에 관한 법률」에 따른 기획재정부 장관 지정 기준이며, 알리오 홈페이지 참고)</li> <li>※ 인센티브 선택 여부는 평가와 무관</li> </ul> <p>① <b>초과수익 이전 옵션</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 펀드수익률이 성과보수 지급 기준 수익률을 초과시, 정책 출자자 앞 배분될 초과수익* 중 20% 이내** 금액을 민간출자자에 인센티브로 지급</li> <li>* 펀드수익률이 성과보수 지급 기준 수익률을 초과한 후 한국산업은행, 성장사다리펀드, 산은캐피탈, 정부 재정 앞 배분되는 금액</li> <li>** 지급 시점시마다 민간출자자 비중을 아래의 산식에 적용하여 지급률 산정  <math display="block">\text{초과수익 지급률} = 20\% \times (\text{민간출자자비중}/50\%)</math>                     (단, 최대 지급률은 20%이며, 소수점 둘째 자리에서 반올림함)</li> </ul> <p>② <b>후순위 보장 옵션</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 펀드의 운용결과 손실 발생시, 정부 재정 출자약정액 범위 내에서 후순위 부담 비율에 따라 우선 손실 분담</li> <li>- 후순위 부담 금액(후순위 출자자: 정부 재정) <span style="float: right;">(단위: 억원)</span></li> </ul> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr style="background-color: #d9ead3;"> <th>구 분</th> <th>Mid-Cap</th> <th>Growth-Cap</th> <th>벤 치</th> <th>루 키</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>후순위 부담 비율</td> <td colspan="2">민간출자자 출자약정금액의 5%</td> <td colspan="2">민간출자자 출자약정금액의 8%</td> </tr> <tr> <td>후순위 부담 한도*</td> <td>100</td> <td>56</td> <td>41~50**</td> <td>21~28**</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> <li>* 후순위 부담 한도는 정부 재정 출자약정액에 따라 변경될 수 있음                      또한, 민간 출자약정금액 증가로 후순위 부담금액이 후순위 부담 한도를 초과할 경우 후순위 부담 비율이 하향 조정됨</li> <li>** (벤처리그) 250억원 출자 시 41~42억원 / 300억원 출자 시 50억원                      (루키리그) 120억원 출자 시 21억원/ 160억원 출자 시 28억원</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 단, 펀드수익률이 (성과보수 지급 기준수익률+2%)를 초과할 시에는 후순위 출자자가 후순위 보장 대상 출자자 앞 초과수익의 10%를 우선 배분받는 구조로 제안*</li> <li>* 우선배분 한도: 정부 재정의 후순위 부담금액</li> </ul>	구 분	Mid-Cap	Growth-Cap	벤 치	루 키	후순위 부담 비율	민간출자자 출자약정금액의 5%		민간출자자 출자약정금액의 8%		후순위 부담 한도*	100	56	41~50**	21~28**
구 분	Mid-Cap	Growth-Cap	벤 치	루 키												
후순위 부담 비율	민간출자자 출자약정금액의 5%		민간출자자 출자약정금액의 8%													
후순위 부담 한도*	100	56	41~50**	21~28**												

항 목	세부내용				
관리보수 및 성과보수	○ 관리보수				
	구 분	Mid-Cap	Growth-Cap	벤처	투 키
	결성일~2년 (약정총액 기준)	1.2% 이내	1.5% 이내	2.0% 이내	2.3% 이내
	2년~만기 (투자잔액 기준)				
	○ 성과보수				
	기준수익률(IRR) 구간	7~15%		15%~	
	구간별 성과보수율	초과수익의 20%		초과수익의 30%	
	○ 상기 기본 보수체계에서 성과 중심으로 관리보수와 성과보수를 연계 구성*하여 제안 가능				
	* 기준 수익률은 7% 이상으로 하며, 관리보수율 하향 및 성과보수율 상향 조정 등				
	○ 민간제안 부문 지원 운용사는 민간출자자 앞 기 제안된 보수 체계 및 보수율이 있을 경우 해당 구조로 제안 가능(사전 협의 요망)				
※ 펀드별 보수 체계는 선정 시 개별 협의를 거쳐 최종 결정					
운용사 추가 인센티브	○ 제안사는 아래 ①~③ 중 하나를 운용사 추가 인센티브 요건으로 선택할 수 있으며, 하기 실적 충족 시 정책 출자자 앞 배분될 초과수익 중 10% 이내 금액을 운용사 앞 인센티브로 지급 가능				
	① M&A 회수 실적				
	- 펀드가 단독 또는 공동으로 투자한 기업을 매각하여 인수자가 경영권을 확보*한 투자 실적(M&A 매각 건의 투자원금 합계/총 투자금액)				
	* SI 없이 펀드 또는 펀드 컨소시엄 앞 경영권을 매각하는 경우 실적 집계에서 제외				
	M&A 회수 비율	20% 이상	30% 이상	50% 이상	
	인센티브 지급 비율	2%	5%	10%	
	② 초기기업 후속투자 실적				
	- 초기투자* 이후 후속투자**실적(후속투자금액 합계/총 투자금액)				
	* 사업을 개시한 날로부터 3년 이내 또는 투자 직전연도 매출액이 10억원 이하(단, 직전 3년내 매출액이 10억원 이상 초과한 적이 없을 것)인 중소기업에 대한 정책 펀드(한국산업은행, 성장금융, 모태펀드 출자펀드)의 신주 투자				
	** 정책펀드 투자 후 4년 이내 신주로 Follow-on 투자(동일 펀드내 후속투자 인정)				
후속투자 비율	20% 이상	40% 이상	50% 이상		
인센티브 지급 비율	3%	7%	10%		
③ 보통주 투자 실적					
- 중소·벤처기업 신주 보통주 투자실적(보통주투자금액 합계/총 투자금액)					
보통주 투자 비율	30% 이상	40% 이상	50% 이상		
인센티브 지급 비율	3%	7%	10%		

항 목	세부내용
핵심 운용인력	<p>&lt; 공통 사항 &gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 핵심운용인력 총 3인 이상 참여 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 제안펀드 규모 및 운용 전략, 운용인력의 경력, 역량 및 실적 등을 감안하여 적정 수준의 인원으로 제안</li> </ul> </li> <li>○ 자격 요건 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 핵심운용인력은 리그별로 일정 기준 이상의 투자경력 요건을 충족해야 함</li> </ul> </li> </ul> <p>※ 핵심운용인력 관련 세부 사항은 리그별 제안서 엑셀 서식 '작성요령' 참조</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 핵심운용인력이 투자기간 중 본건 펀드를 포함하여 핵심운용인력으로 참여할 수 있는 펀드는 4개*를 초과할 수 없음</li> </ul> <p>* 약정총액의 60% 이상 투자하고 투자의무비율을 달성한 펀드는 미포함</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 펀드 결성 시 핵심운용인력은 정관(규약)에 기재</li> <li>○ 공동 운용의 경우 위탁운용사별로 각각 핵심운용인력 2인 이상이 참여하여야 함</li> </ul> <hr/> <p>&lt; Mid-Cap · Growth-Cap · 루키 리그 &gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 핵심운용인력 중 대표펀드매니저 1인 지정 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 공동 운용의 경우 운용사 당 대표펀드매니저 1인 지정</li> </ul> </li> <li>○ 대표펀드매니저는 투자기간 만료 또는 약정총액의 60% 이상이 투자되기 전에는 다른 블라인드 펀드의 대표펀드매니저 겸임(신규 또는 변경 선임)을 제한</li> <li>○ 제안사는 선정 심사 시 主 평가대상이 되는 핵심운용인력 3인(대표펀드매니저 1인, 핵심운용인력 2인)을 지정*하여 제출 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 공동 운용의 경우 운용사 당 2인 지정</li> </ul> </li> </ul> <p>* 대표펀드매니저와 핵심운용인력의 평가 가중치가 차등 적용됨</p>
출자제한	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 출자자는 기관투자자 및 법인으로 제한 원칙 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 단, 개인출자자(운용인력, 특수관계인 등) 및 기타 출자자가 책임 운용 강화 등 펀드 운용에 효과적일 것으로 판단되는 경우에는 사전에 협의하여 결정</li> </ul> </li> <li>○ 해외출자자(해외출자자의 국내법인 포함)가 참여하는 경우에는 사전에 협의하여 결정</li> </ul>
수탁회사	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 리그별 주관기관이 지정하는 금융기관 Pool에서 선정</li> <li>○ 펀드의 미투자자산 중 일부는 수탁계약에 따라 은행의 확정금리부 금융상품에 운용 가능</li> <li>○ 펀드자산의 관리는 수탁회사와의 업무지시서를 통해서만 가능</li> </ul>
회계감사인	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 리그별 주관기관이 제시하는 요건을 충족하는 회계감사인 선정</li> </ul>
ERP 및 전자보고	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ ERP(펀드 전자보고시스템) 사용 의무 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 관련 시스템 구축 및 사용 비용은 운용사가 부담</li> </ul> </li> <li>○ 펀드운용 등에 대하여 주관기관이 지정하는 전자문서 방식으로 보고</li> </ul>
공정가치 평가	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 업무집행사원은 펀드 투자자산에 대하여 한국산업은행의 회계처리기준에 따라 외부평가기관의 공정가치평가 의뢰 및 동 결과를 반영한 '지분법(연결)' 패키지를 한국산업은행 앞 제출해야 함 (정관(규약) 반영사항, 벤처 리그 제외)</li> </ul>

항 목	세부내용
유사목적펀드 설립제한	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 업무집행사원(조합원)은 약정총액의 60% 이상이 투자되기 전에는 유사 목적 및 경합 소지가 있는 펀드 설립을 할 수 없음(벤처 리그 제외)</li> </ul>
기 타	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ 본 공고에 의해 운용사가 제안한 출자조건(출자금액, 보수, 인센티브 등)의 적용 여부는 선정 후 최종 결정 예정</li> <li>○ 선정 후 결성과정에서 출자조건(주목적투자분야(비율), 보수구조 등) 등에 대한 조정 요청이 있는 경우, 펀드 조성목적에 훼손하지 않는 범위 내에서 출자비율 등을 고려하여 협의 가능</li> <li>○ 운용사는 상기 조건을 충족하는 범위 내에서 병행펀드(Parallel 펀드) 구조로 제안 가능하며, 이 경우 병행펀드와 본건 제안펀드를 합산하여 정책출자자 출자비율을 산정함 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 단, 세부 운용조건은 병행펀드와 동일하거나 유리한 조건이어야 함</li> <li>- 병행펀드의 결성일은 제안펀드의 결성일보다 늦을 수 없음</li> <li>- 병행펀드 구조의 경우 운용사 의무출자비율은 본건 제안펀드에 한해 적용함</li> </ul> </li> <li>○ 한국모태펀드의 혁신모험·중진 계정 등 출자사업에 공동 출자할 수 없음 (혁신모험펀드 등 정책자금의 효율적 집행 차원) <ul style="list-style-type: none"> <li>- 단, 관련법 상 조합 결성 시 모태펀드 의무 출자를 요하는 경우는 제외하며 타 계정 등의 경우에는 사전 협의 요망</li> </ul> </li> <li>○ 펀드 결성 완료시 리그별 주관기관의 기준정관(또는 규약)에 따른 약정 체결을 원칙으로 하나, 출자비율 등을 고려하여 협의 가능 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 리그별 주관기관의 리스크관리 목적상 펀드 투자대상(편입가능 자산 유형) 및 차입 행위 등에 대한 정관(또는 규약) 상 별도 제한이 있을 수 있음</li> </ul> </li> <li>○ ‘스튜어드십 코드’ 참여(예정)시, 선정 평가에 반영 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 참여(예정) 운용사는 제안서 접수일 전일까지 코드 이행 조사기관 (한국기업지배구조원)의 스튜어드십 코드 홈페이지에 등록을 완료해야 함</li> <li>- 참여 예정 운용사가 본건 위탁운용사 선정 후 미참여 시, 관리보수 삭감 또는 향후 선정 평가 시 감점 등의 제재를 받을 수 있음</li> </ul> </li> <li>○ 펀드 결성 후 운용 과정에서 투자 기업을 대상으로 한 혁신모험펀드 연계 대출 프로그램 주선 등 취급 실적을 확인할 예정으로, 연계 대출 활성화를 위해 적극 협력 요망 <ul style="list-style-type: none"> <li>- 신·기보 보증부 연계 대출 프로그램</li> <li>- 산업은행·기업은행 및 시중은행의 연계 대출 프로그램 등</li> </ul> </li> <li>○ 미합중국의 은행지주회사법(Bank Holding Company Act of 1956), 최종시행규정(Volcker Rule Implementing Regulations) 등을 준수해야 함</li> <li>○ 본 공고문에 포함되지 않은 사항은 사모투자 일반 관행에 따르며, 결성 과정에서 리그별 주관기관과 개별 협의하여 결정</li> </ul>



#### 4. 선정 우대 항목

- 운용사가 타 투자자(결성(예정)펀드, SI(전략적투자자), FI(재무적투자자) 등)와의 공동투자약정 등 확정된 계약을 통해 제안펀드와 공동으로 투자하기로 한 경우
- 운용사(계열회사 제외)가 최소출자비율을 초과하여 출자 제시한 경우
- 리그별 주관기관의 위탁 운용 펀드 청산 수익률이 우수한 경우

#### 5. 선정 배제, 취소 기준

##### □ 선정 배제

- 법령 등의 준수와 관련하여 운용사가 다음에 해당하는 경우로서, 동 사유로 펀드의 적법한 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
  - 제안시점 현재 법령 위반 또는 시정 명령 미이행 상태에 있는 경우
  - 과거 5년 이내에 법령위반으로 관계 감독기관으로부터 기관경고 이상의 제재를 받은 바 있거나, 시정명령 이행 실적이 양호하지 않은 경우
- ※ 다만, 본 펀드 운용업무와 관련성이 적은 제재 내역인 것으로 판단될 경우 선정 배제사유에서 제외 가능
- 회사 및 펀드 운영상 도덕적 해이 또는 제3자 경유 등을 통해 사실상 법령을 위반한 상태라고 판단되는 경우
- 자산건전성이 취약하거나, 최근 2년내 도덕적 해이 등으로 사회적 물의를 일으킨 위탁운용사로서 펀드의 성실한 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
- 투자업체 발굴 및 투사의사결정 과정에서 대주주 등 외부의 압력으로 위탁 운용사로서 독립적 의사결정이 곤란하다고 판단되는 경우
- 제안 펀드의 핵심운용인력과 운용사 대표이사가 과거 5년 이내에 감독당국으로부터 감봉이상의 제재를 받은 경우
- 위탁운용사의 경영에 중대한 영향을 미칠 수 있는 민·형사상 소송의 진행, 리스크 관리, 컴플라이언스 등의 위험관리체계 부재, 경영권 불안정, 운용 인력의 잦은 이동 등으로 펀드의 안정적 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
- 정책출자자가 출자한 펀드의 정상적인 운영에 지장을 초래하는 중대한 의무의 불이행 행위 등을 한 위탁운용사로서 펀드의 성실한 운용이 곤란하다고 판단되는 경우

- 고의적 누락 또는 중대한 오류 등으로 중요한 제안내용이 사실과 다르거나, 허위사실이 기재된 것으로 판단되는 경우
- 공고일 이후 위탁운용사 또는 제3자가 출자자의 선정 절차 등에 영향력을 행사하고자 '부정청탁 및 금품 등 수수의 금지에 관한 법률'에 위반되는 행위를 하는 경우

#### □ 선정 취소

- 펀드의 최소결성금액(조정된 경우 조정 후 금액)에 미달하는 경우
- 본 펀드의 출자조건을 위탁운용사가 수용하지 않아 정관(규약) 협의 등 후속 업무를 진행할 수 없는 경우
- 위탁운용사가 타 출자자의 출자확약서를 제출하였으나, 그 사실이 허위 또는 의도적인 조작으로 밝혀지는 경우
- 위탁운용사가 법령 위반 또는 시정명령 미이행 상태이거나 기타 우회적인 방법 등으로 사실상 법령위반 상태에 있어 펀드의 성실한 운용이 곤란하다고 판단되는 경우
- 위탁운용사 선정 후 결성총회까지 선정 배제 사유 또는 당해 펀드의 운용에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사유가 발생한 경우

## 6. 제재 사항 및 기타

#### □ 제재 사항

- 결성 시한 내 펀드결성을 완료하지 못한 위탁운용사 또는 선정이 취소된 위탁운용사에 대해서는 각각 결성시한 또는 선정이 취소된 날로부터 1년의 범위 안에서 출자 제한
  - 다만, 관련 법규 상 제한 등의 사유로 인해 펀드 결성이 지연될 경우 제재 대상에서 제외 가능
- 선정된 펀드가 존속기간 중 규약(정관) 상 투자 의무를 달성하지 못한 경우 해당 위탁운용사에 대해 1년 동안 출자 제한하며, 기지급된 관리보수를 환수하거나 성과보수를 미지급할 수 있음
- 선정된 운용사가 출자확약서 등의 제출에 따라 우대를 받았으나 그 사실이 허위 또는 의도적인 조작으로 밝혀지는 경우 5년간 출자 제한되고, 실제

출자금액이 당초 제출한 출자확약서 금액에 미치지 못하는 경우 1년의 범위 안에서 출자 제한

- 출자대상 투자기구 결성일로부터 1년 경과 시점까지 최초 투자가 이루어지지 않으면 출자대상 투자기구를 해산할 수 있음

#### □ 기타

- 제안 내용이 사실과 다르거나 중대한 오류 등의 허위사실 기재 시 평가대상에서 제외하며, 선정 이후에도 선정을 취소함
  - 특히, 운용사 및 운용인력의 투자실적에 대해서 고의적으로 허위, 조작하여 제출하거나 누락한 것이 밝혀지는 경우 평가 대상에서 제외하고, 선정 이후에도 선정을 취소하며 확인일로부터 5년간 출자 제한함
- 접수일시 내 접수처 도착분에 한해 접수하며, 접수 후 제안사항 변경 및 추가자료 제출 등은 허용하지 않음
- 제안서 작성기준일은 **2019. 1. 31(목)**로 하며, 핵심운용인력 등의 참여 인력은 접수일 현재 기준으로 함

### 7. 선정절차 및 일정

#### □ 선정 절차

- 공고 → 제안서 접수 → 서류심사 → 현장실사 → 구술심사 → 최종 선정

#### □ 선정 일정

일 자	내 용	비 고
2019. 2. 28	제안서 접수	16:00까지
2019. 4월중	최종 선정	개별 통지
2019. 5월중	출자확약서 발급	출자자 내부 승인절차 완료 후
2019. 10월말	펀드 결성 완료	2019. 10. 31 限

\* 세부 일정은 진행상황에 따라 변동될 수 있음

## 8. 지원방법 및 출자 설명회

### □ 지원방법

- 리그별 주관기관이 정하는 제출서류\* 및 그 내용을 포함한 USB메모리 1개를 지정된 접수처에 접수시한 내 제출

\* 제출서류 및 관련양식은 공고된 홈페이지에서 다운로드

- 구술심사 대상으로 선정된 운용사는 별도 PT자료(12부)를 제출
  - 분량 : 본문 기준 20페이지 이내 (발표 당일 PT자료, 파일 별도 지참)

### □ 출자 설명회

- 일시 : 2019년 1월 29일(화) 14:30 ~

\* 단, 출자설명회는 사정에 의하여 변경가능하며, 변경 시 홈페이지에 별도 공지

- 장소 : 한국산업은행 본점 1층 스타트업 IR센터 (서울 영등포구 은행로 14)

\* 주차 불가로 대중교통 이용 및 당일 혼잡 예상되는 바, 정시 이전 도착 요망

## 9. 접수처 및 문의방법

### □ 접수 및 문의처

구 분	Mid-Cap, Growth-Cap, 루키리그	벤처리그
주관기관	한국산업은행 간접투자금융실	한국성장금융 투자3팀
주 소	서울 영등포구 은행로 14 한국산업은행 본점 1층 스타트업 IR센터	서울 영등포구 여의나루로 76 한국거래소 별관 4층
전화번호	02-787-0680, 0681	02-2090-9104, 9132
E-Mail	kdbindirect@kdb.co.kr	mk.lee@kgrowth.or.kr

2019년 1월 18일

한 국 산 업 은 행  
한 국 성 장 금 융 투 자 운 용  
산 은 캐 피 탈